

AERO TRANSPORTE S.A.

Estados financieros al 31 de Diciembre de 2014 y 2013,
junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:
AERO TRANSPORTE S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AERO TRANSPORTE S.A., una sociedad anónima peruana, (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error.

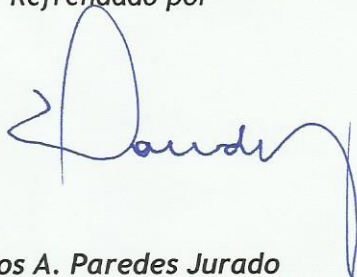
Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

- 5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de AERO TRANSPORTE S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.*

Refrendado por



Carlos A. Paredes Jurado
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 11181
04 de junio de 2015

Paredes, Cano y Asociados



AERO TRANSPORTE S.A.
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Nota	2014 S/.	2013 S/.
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente en efectivo	4	688,614	1,425,217
Cuentas por cobrar comerciales	5	12,776,853	10,733,926
Anticipo a proveedores	6	8,306,811	7,772,085
Cuentas por cobrar diversas	7	1,857,344	1,430,652
Existencias, neto	8	5,366,588	5,042,173
Saldo a favor de Impuesto a la renta		2,692,148	2,102,952
Otros activos	9	<u>544,792</u>	<u>425,370</u>
Total activo corriente		<u>32,233,150</u>	<u>28,932,375</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	10	<u>33,605,502</u>	<u>37,021,921</u>
Total activos		<u>65,838,652</u>	<u>65,954,296</u>
Pasivo y patrimonio			
Préstamos por pagar	11	22,957,205	5,945,692
Cuentas por pagar comerciales	12	3,400,252	5,838,523
Cuentas por pagar diversas	13	<u>2,842,911</u>	<u>1,731,157</u>
Total pasivo corriente		<u>29,200,368</u>	<u>13,515,372</u>
Préstamos por pagar	11	<u>7,582,613</u>	<u>24,360,061</u>
Total pasivo		<u>36,782,981</u>	<u>37,875,433</u>
Patrimonio neto	14		
Capital		55,751,815	35,181,815
Reserva legal		1,037,537	1,037,537
Resultados acumulados		<u>(27,733,681)</u>	<u>(8,140,489)</u>
Total patrimonio		<u>29,055,671</u>	<u>28,078,863</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>65,838,652</u>	<u>65,954,296</u>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

AERO TRANSPORTE S.A.
Estado de resultados integrales
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Nota	2014 S/.	2013 S/.
Ingresos operativos	16	52,744,462	71,634,881
Otros ingresos	17	<u>4,119,909</u>	<u>5,148,754</u>
		56,864,371	76,783,635
Gastos operativos	18	<u>(64,553,475)</u>	<u>(80,509,486)</u>
Pérdida bruta		(7,689,104)	(3,725,851)
Gasto de administración	19	(6,505,443)	(6,105,456)
Gasto de ventas	20	(1,427,553)	(1,253,532)
Otros gastos	21	(2,924,472)	(76,993)
Otros ingresos		1,222	47,842
Ganancia por venta de aeronave	22	<u>2,148,120</u>	<u>-</u>
Pérdida operativa		(16,397,230)	(11,113,990)
Gastos financieros	23	(1,516,658)	(2,136,628)
Pérdida por diferencia de cambio		<u>(1,679,304)</u>	<u>(2,585,916)</u>
Pérdida neta		<u>(19,593,192)</u>	<u>(15,836,534)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte de este estado financiero.

AERO TRANSPORTE S.A.
Estado de cambios en el patrimonio neto
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	S/	S/	S/	S/
Saldo al 1 de enero de 2013	<u>26,826,815</u>	<u>182,421</u>	<u>8,551,161</u>	<u>35,560,397</u>
Aporte de capital	8,355,000	-	(855,116)	7,499,884
Reserva legal	-	855,116	-	855,116
Pérdida neta del ejercicio	-	-	(15,836,534)	(15,836,534)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>35,181,815</u>	<u>1,037,537</u>	<u>(8,140,489)</u>	<u>28,078,863</u>
Aporte de capital	20,570,000	-	-	20,570,000
Pérdida neta del ejercicio	-	-	(19,593,192)	(19,593,192)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>55,751,815</u>	<u>1,037,537</u>	<u>(27,733,681)</u>	<u>29,055,671</u>

Las notas que se adjuntan forman parte de este estado financiero.

AERO TRANSPORTE S.A.
Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

	2014	2013
	S/	S/
Actividades de operación		
Cobranzas a clientes	56,431,978	94,723,000
Pagos a proveedores	(73,953,862)	(65,139,206)
Pagos de beneficios a empleados	(4,148,269)	(21,941,210)
Pago de tributos	(663,222)	(2,938,154)
Otros pagos	<u>(2,561,641)</u>	<u>(6,383,292)</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(24,895,016)</u>	<u>(1,678,862)</u>
Actividades de inversión		
Ingreso por venta de maquinaria y equipo	3,354,348	-
Pago por compra de maquinaria y equipo	<u>-</u>	<u>(2,886,215)</u>
Flujo de efectivo generado por (utilizado en) actividades de inversión	<u>3,354,348</u>	<u>(2,886,215)</u>
Actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos bancarios	234,065	-
Pago de préstamos bancarios	-	(3,865,583)
Aumento de capital	<u>20,570,000</u>	<u>8,355,000</u>
Flujo de efectivo generado por actividades de financiamiento	<u>20,804,065</u>	<u>4,489,417</u>
Flujo de efectivo neto del periodo	<u>(736,603)</u>	<u>(75,660)</u>
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1,425,217</u>	<u>1,500,877</u>
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>688,614</u>	<u>1,425,217</u>

Las notas que se adjuntan forman parte de este estado financiero

AERO TRANSPORTE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

1. Identificación y actividad económica

i. Identificación

Aero Transporte Sociedad Anónima – ATSA (en adelante “la Compañía”), es una sociedad anónima constituida de acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 16123, con domicilio en la ciudad de Lima, pudiendo establecer sucursales o agencias en otros lugares de la república o del extranjero, por resolución del directorio.

El domicilio legal y las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Rampa Sur s/n Aeropuerto Internacional Jorge Chávez y avenida Elmer Faucett N° 2851 oficina 504-A del edificio Lima Cargo City, en la provincia constitucional del Callao, Lima, Perú.

ii. Actividad económica

La actividad principal de la Compañía es dedicarse al transporte aéreo dentro del país y en el extranjero de acuerdo con los permisos de operación que le otorgue la Dirección General de Transporte Aéreo. Para realización de sus actividades la Compañía cuenta con ocho (8) aeronaves que son utilizadas para prestar servicios de transporte de personal a empresas principalmente mineras y petroleras.

iii. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados por la Gerencia de la Compañía, los mismos que serán puestos a consideración de la Junta General Ordinaria de Accionistas, para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 31 de marzo de 2014.

2. Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros de la Compañía, son los que a continuación se presentan, las cuales han sido aplicadas de manera uniforme con relación al año anterior.

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos se preparan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera, las Normas Internacionales de Contabilidad y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o las emitidas por el anterior comité de interpretaciones (SIC); todas ellas oficializadas para su aplicación en el Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas son desde la 1 hasta la 15 y sus interpretaciones (CINIIF) 1, 2, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20 y 21. Las NIC vigentes en el Perú son las siguientes: 1, 2, 7, 8, 10, 11, 12, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 23, 24, 26, 27, 28, 29, 32, 33, 34, 36, 37, 38, 39, 40 y 41; sus interpretaciones correspondientes vigentes son las SIC 7, 10, 15, 25, 27, 29, 31 y 32.

2.2. Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos incluidos en los estados financieros adjuntos. Las estimaciones se efectuaron sobre la base del mejor conocimiento de la gerencia acerca de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La Gerencia no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros. Los estimados significativos considerados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros son:

Deterioro de activos de larga duración

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor

razonable menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado, para cada activo individual (unidad generadora de efectivo), a menos que el activo no genere flujos de caja que sean claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Esta evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como precios de servicios, tasas de descuento, costos de operación, entre otros. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros. Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Vida útil y valores residuales de Propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de inmuebles, maquinaria y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de cuentas por cobrar se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia evalúa periódicamente la suficiencia del deterioro a través del análisis individual de cada cliente. La pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar se registra con cargo a resultados integrales del ejercicio en que se determine su necesidad. En opinión de la Gerencia, este procedimiento permite estimar razonablemente el deterioro de las cuentas por cobrar, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado peruano.

2.3. Resumen de principios y prácticas contables significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario:

(a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras locales.

(b) Cuentas por cobrar comerciales y deterioro

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal de las facturas comerciales menos la estimación del deterioro. El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podría cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales. El monto del deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se elimina de los estados financieros contra la provisión previamente reconocida. Las recuperaciones posteriores de montos previamente eliminados de los estados financieros se reconocen con crédito al estado de resultados integrales.

(c) Existencias

Las existencias se valúan al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce una provisión en el resultado del ejercicio, por el exceso. El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado.

(d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta) y préstamos bancarios.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del

acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(e) Propiedad, planta y equipo

Los inmuebles, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de inmuebles, maquinaria y equipo comprende un precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de los inmuebles, maquinaria y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su valor recuperable estimado se registra la provisión correspondiente. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce. La depreciación de los activos fijos se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el tiempo estimado. Los terrenos no se deprecian.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las vidas útiles estimadas siguientes:

	Años
Edificios y otras construcciones	5
Maquinarias y equipo	10
Unidades de transporte	5
Equipos de cómputo	25
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de los activos que forman parte de este rubro.

(f) Deterioro de activos no financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe un indicador de que un activo de larga duración podría estar deteriorado. La compañía prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

La Compañía efectúa una evaluación en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si hay indicios de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen más o podrían haber disminuido. Si existe tal indicio, el importe recuperable es estimado.

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores.

Dicha reversión es reconocida en resultado del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación. Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en periodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

(g) Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento está basada en la sustancia del acuerdo a la fecha de éste, dependiendo del uso específico del activo. Los pagos por arrendamientos operativos son reconocidos como un gasto en el estado de resultados sobre la base del método de línea recta según la duración del contrato.

Los arrendamientos financieros, los cuales transfieren sustancialmente a la Compañía los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de un bien arrendado, son capitalizados al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si fuera menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento financiero son asignados entre los costos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de tal manera que se alcance una tasa de interés constante durante la vida remanente del pasivo. Los costos financieros son cargados directamente contra los resultados del ejercicio. Los costos capitalizados son depreciados en base a la vida útil estimada del activo respectivo.

Los activos en arrendamiento financiero son depreciados bajo la vida útil estimada del activo o la duración del contrato, el que sea menor, si no hay seguridad razonable de que la Compañía obtenga el activo al finalizar el contrato.

Las obligaciones por arrendamiento financiero, neto de los cargos financieros, se incluyen en las cuentas por pagar diversas. El costo financiero se carga a resultados en el período del arrendamiento.

(h) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

(i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla. Cuando la Compañía estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

(j) Activos y pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

(k) Beneficios a los trabajadores

Los beneficios a los trabajadores (incluye: remuneraciones, vacaciones, compensación por tiempo de servicios, gratificaciones y bonificaciones especiales) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el íntegro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y se cancela mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos. Todos los beneficios a los trabajadores se reconocen como gasto cuando han devengado.

(l) Ingresos

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía. Los ingresos se miden en proporción al grado de terminación del servicio contratado.

(m) Costos y gastos

Los costos de ventas se reconocen como tales en el momento en que se reconoce el ingreso por la venta de los bienes relacionados. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

(n) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan de acuerdo con el método del costo amortizado haciendo uso de la tasa de interés efectiva. El reconocimiento de los ingresos y gastos financieros es independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

(o) Impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía.

Impuesto a la renta diferido el impuesto a la renta diferida refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido

se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

(p) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

La Compañía ha definido como su moneda funcional al Nuevo sol, cualquier moneda distinta es considerada una moneda extranjera. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas.

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio para los dólares americanos fueron de S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta (S/.2.749 para la compra y S/.2.796 para la venta al 31 de diciembre de 2013) y han sido aplicados por la Compañía para las cuentas de activo y pasivo, respectivamente. A continuación se muestran los activos y pasivos en moneda extranjera:

	2014	2013
	USD	USD
Efectivo y equivalente en efectivo	69,892	240,706
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,521,284	1,432,462
Cuentas por cobrar diversas	1,060,799	2,619,384
Total activo en moneda extranjera	<u>2,651,975</u>	<u>4,292,552</u>
Préstamos por pagar	10,761,317	10,705,317
Cuentas por pagar comerciales	907,107	1,878,595
Cuentas por pagar diversas	608,861	55,044
Total pasivo en moneda extranjera	<u>12,277,285</u>	<u>12,638,956</u>
Total posición en moneda extranjera	<u>(9,625,310)</u>	<u>(8,346,404)</u>

4. Efectivo y equivalente en efectivo

Comprenden, lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Fondos Fijos	44,004	38,382
Cuentas corrientes en moneda nacional	(a) 444,870	764,093
Cuentas corrientes en moneda extranjera	199,740	622,742
	<u>688,614</u>	<u>1,425,217</u>

- (a) La Compañía, mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales, las cuales están denominados en nuevos soles y dólares estadounidenses, son fondos de libre disponibilidad.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Comprende lo siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por cobrar	(a) <u>12,776,853</u>	<u>10,733,926</u>
	<u>12,776,853</u>	<u>10,733,926</u>

a) El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	2014	2013
	S/.	S/.
Vigentes	2,197,684	2,611,184
Vigentes hasta 30 días	3,706,481	5,513,151
Vigentes hasta 60 días	3,730,918	2,252,166
Vigentes hasta 90 días	398,274	89,382
Vigentes hasta 91 días a más	<u>2,743,496</u>	<u>268,043</u>
	<u>12,776,853</u>	<u>10,733,926</u>

6. Anticipo a proveedores

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Anticipos otorgados	(a) 2,088,043	4,269,384
Servicios pagados	(b) 6,218,768	3,502,701
Total	<u>8,306,811</u>	<u>7,772,085</u>

(a) Se trata de anticipos que se otorgan a proveedores por compra de suministros y servicios.

(b) Comprende los servicios anticipados, fletes, ordenes de servicios, comisiones, suscripciones y otros.

7. Cuentas por cobrar diversas

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Préstamos a personal	(a) 226,678	98,346
Reclamaciones a terceros	(b) 1,384,913	1,155,546
Depósitos en garantía	(c) 208,775	166,924
Otros menores	36,978	9,836
Total	<u>1,857,344</u>	<u>1,430,652</u>

- a) Se trata de préstamos al personal, en calidad de adelanto de remuneraciones y entregas a rendir.
- b) Se trata de reclamaciones a proveedor por compra de suministros.
- c) Se trata de depósitos en garantía a efectos de utilizar las instalaciones y campo de aterrizaje de las aeronaves.

8. Existencias

A continuación se presenta la composición del rubro:

		2014	2013
		S/.	S/.
Suministros	(a)	<u>5,366,588</u>	<u>5,042,173</u>
Total		<u>5,366,588</u>	<u>5,042,173</u>

- a) Corresponde a suministros diversos y repuestos utilizables en las aeronaves.

9. Otros activos

A continuación se presenta la composición del rubro:

		2014	2013
		S/.	S/.
Seguros pagados por adelantado	(a)	282,129	340,964
Inversiones	(b)	32,441	32,441
Otros menores		<u>230,222</u>	<u>51,965</u>
Total		<u>544,792</u>	<u>425,370</u>

- a) Comprende a las pólizas de seguros de aviación, deshonestidad, responsabilidad civil, seguro patrimonial con vigencia actualizada.
- b) Comprende a las acciones adquiridas por Aero Transporte S.A. – ATSA, de la empresa WITT S.A CORREDORES DE SEGUROS, según certificado N° 44 por 32,441 acciones comunes, a un valor nominal de S/. 1.00 (Un nuevo sol) cada una.

10. Propiedad, planta y equipo

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas y Otros	Saldo final
Costo				
Edificaciones y otras construcciones	648,678	31,596	-	680,274
Maquinaria y equipos	15,058,555	59,315	4,303,413	19,421,283
Unidades de transporte	1,085,298	-	321,439	763,859
Muebles y enseres	489,977	5,475	-	495,452
Equipos de cómputo	434,214	117,233	-	551,447
Equipos diversos	811,161	215,663	-	1,026,824
Construcciones y obras en curso	1,725,086	86,549	-	1,811,635
Trabajos en curso	248,987	-	-	248,987
Sub total	20,501,956	515,831	3,981,974	24,999,761
Leasing.				
Maquinaria y equipo de transporte	34,682,161	173,507	4,018,500	30,837,168
Total	55,184,117	689,338	36,526	55,836,929
Depreciación acumulada				
Edificaciones y otras construcciones	593,203	6,660	-	599,863
Maquinaria y equipos	6,171,320	1,593,339	-	7,764,659
Unidades de transporte	947,805	31,374	275,851	703,328
Muebles y enseres	357,758	21,038	-	378,796
Equipos de cómputo	351,673	49,060	-	400,733
Equipos diversos	318,902	89,442	-	408,344
Sub total	8,740,661	1,790,913	275,851	10,255,723
Leasing.				
Maquinaria y equipo de transporte	9,421,535	3,722,883	1,168,714	11,975,704
Total	18,162,196	5,513,796	1,444,565	22,231,427
Neto	37,021,921			33,605,502

- Formando parte de los activos del rubro propiedad planta y equipo, se encuentran bienes adquiridos mediante el sistema Leasing.
- La compañía cuenta con pólizas de seguros contra todo riesgo que aseguran el integro de las propiedades, planta y equipos.
- La Compañía el 19 de mayo de 2015 formalizó la venta una aeronave por US\$. 1,500,000 (Un millón quinientos mil dólares estadounidenses) mediante un contrato comercial.

11. Préstamos por pagar

A continuación se presenta el saldo de los préstamos obtenidos para capital de trabajo:

Entidad financiera	Tasa	Vencimiento	2014 S/.	2013 S/.
Corriente				
Banco de Crédito del Perú		30.12.2014	18,031,124	5,945,692
Banco de Crédito del Perú	5.57%	01.12.2015	4,423,685	
Aporte accionistas Wit		01.12.2014	502,396	
			<u>22,957,205</u>	<u>5,945,692</u>
No Corriente				
Banco de Crédito del Perú	5.50%	01.12.2016	7,582,613	24,360,061
			<u>7,582,613</u>	<u>24,360,061</u>
Total			<u>30,539,818</u>	<u>30,305,753</u>

- a) Comprende a obligaciones con el Banco de Crédito otorgadas mediante el sistema Leasing, Auto desembolso y préstamos de Accionistas

12. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro

		2014 S/.	2013 S/.
Facturas por pagar	(a)	3,202,060	5,826,174
Honorarios por pagar		21,327	12,349
Otros menores		176,865	
Total		<u>3,400,252</u>	<u>5,838,523</u>

- a) Las facturas por pagar comerciales corresponden principalmente a obligaciones con proveedores nacionales, originados por adquisición de suministros diversos y servicios. Las facturas por pagar están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, no devengan intereses y sus vencimientos son corrientes.

13.Cuentas por pagar diversas.

A continuación se presenta la composición del rubro

		2014 S/.	2013 S/.
Impuestos por pagar	(a)	530,122	544,051
Beneficios sociales de los trabajadores	(b)	156,375	167,696
Anticipos recibidos	(c)	1,398,055	225,611
Otros menores	(d)	758,359	793,799
Total		2,842,911	1,731,157

- a) Se trata de obligaciones corrientes como; Impuesto general a las ventas, impuesto a la renta de cuarta y quinta categoría, ESSALUD, seguro complementario de riesgo y EPS.
- b) Se trata de provisión por dicho concepto de los meses de noviembre y diciembre de 2014.
- c) Se trata de anticipos otorgados por los clientes , a fin de asegurar los vuelos sucesivos.
- d) Se trata de reserva de motores, vida Ley , AFP y otros

14.Patrimonio

Capital

El capital social suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, está representado por 55,751,815 acciones comunes, a un valor nominal de S/.1.00 (Un nuevo sol) cada una. Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación accionaria de la Compañía, es como sigue:

Participación individual del capital	Número de Acciones	Porcentaje de participación
Dionisio Romero Paoletti	25,357,262	45.48
Ana María Romero Paoletti de Sacchi	25,357,261	45.48
Dearborn And Flint Aviation Co. Inc.	5,037,292	9.04
	55,751,815	100.00

Reserva legal

Conforme a lo dispuesto en el artículo 229° de la Ley General de Sociedades establece que de las utilidades de libre disposición de los accionistas, no menos del 10 por ciento debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital. Esta reserva sólo puede ser usada absorber pérdida o aumentar el capital. En ambos casos la Sociedad queda obligada a reponerla con las utilidades futuras.

15. Situación tributaria y contingencias

Las declaraciones juradas para efectos del impuesto a la renta correspondientes a los ejercicios 2013 y 2014, están pendientes de revisión por la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria -SUNAT. La fiscalización y liquidación definitiva de las retenciones de impuestos y las contribuciones de seguridad social también están pendientes de fiscalización hasta el ejercicio 2014.

En caso de recibirse acotaciones fiscales, los mayores impuestos, recargos, reajustes, sanciones e intereses moratorios que pudieran surgir, según corresponda, serán aplicados contra resultados del año en que se produzca la liquidación definitiva.

El 11 de diciembre de 2014, el pleno del Congreso peruano aprobó un proyecto de Ley, como resultado las tasas del impuesto a la renta aplicables a los próximos años serán: 28% para los años 2015 y 2016; 27% para los años 2017 y 2018; y 26% en adelante.

16. Ingresos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro

	2014 S/.	2013 S/.
Servicios prestados	52,744,462	71,634,881
Total	52,744,462	71,634,881

Servicios de transporte de personal a empresas principalmente mineras y petroleras.

17. Otros ingresos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Aplicación de impuesto a la renta	537,586	-
Recuperación de seguros	443,602	-
Recuperación de gastos-clientes	1,646,101	3,599,396
Otros	1,492,620	1,549,359
Total	4,119,909	5,148,754

Corresponden a recuperación de gastos de ejercicios anterior.

18. Gastos operativos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Cargas de personal	14,712,423	15,786,986
Servicios prestados por terceros	23,482,190	29,502,313
Tributos	302,269	387,092
Cargas diversas de gestión	20,604,867	29,179,049
Depreciación	5,451,726	5,654,046
Total	<u>64,553,475</u>	<u>80,509,486</u>

19. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Gastos de personal	3,405,493	3,875,524
Servicios prestados por terceros	1,046,461	1,624,393
Tributos	59,982	89,634
Cargas diversas de gestión	1,938,377	423,908
Depreciación	55,130	91,997
Total	<u>6,505,443</u>	<u>6,105,456</u>

20. Gastos de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
Gastos de personal	603,123	815,175
Servicios prestados por terceros	717,418	380,061
Tributos	115	68
Cargas diversas de gestión	99,956	53,016
Provisiones del ejercicio	6,941	5,212
Total	<u>1,427,553</u>	<u>1,253,532</u>

21. Otros gastos

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.	2013 S/.
Costo de enajenación de inmuebles	2,895,374	-
Otros	29,098	76,993
Total	2,924,472	76,993

22. Ganancia por venta de aeronave

A continuación se presenta la composición del rubro

	2014 S/.	2013 S/.
Venta de aeronave	2,148,120	-
Total	2,148,120	-

23. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro

	2014 S/.	2013 S/.
Intereses y gastos de sobregiro	1,492,904	2,025,006
Intereses y otras obligaciones	23,754	111,622
Total	1,516,658	2,136,628
Ganancia por diferencia de cambio	8,679,596	4,749,440
Pérdida por diferencia de cambio	(10,358,900)	(7,335,356)
Total pérdida por diferencia de cambio	(1,679,304)	(2,585,916)

24. Administración de gastos financieros

Las actividades de la Compañía exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los precios de mercado de la deuda y patrimonio, variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, en las tasas de interés y en los valores razonables de los activos y pasivos financieros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se encuentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

El Directorio aprueba lineamientos para la administración global de riesgos; así como, políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de fluctuaciones en los tipos de

cambio de moneda extranjera, el riesgo de fluctuaciones en las tasas de interés, los riesgos de crédito y la inversión de excedente de liquidez.

a) Riesgo en tipo de cambio

La gerencia de la compañía tiene como política mantener niveles adecuados de activos y pasivos en moneda extranjera a fin de reducir el riesgo por variación en el tipo de cambio. Sin embargo, su exposición a pérdidas en cambio no se encuentra cubierta con operaciones de cobertura del tipo de cambio. La nota 3 presenta la exposición al riesgo de tipo de cambio.

b) Riesgo de tasas de intereses

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito originado por la incapacidad de los deudores de cumplir con el pago de sus obligaciones a la Compañía a medida que vencen (sin tomar en cuenta el valor razonable de cualquier garantía u otros valores en prenda) y por el incumplimiento de las contrapartes en transacciones en efectivo, está limitado, si hubiere, a los saldos depositados en bancos y a las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente de depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la posibilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantienen sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con relación a los clientes la Compañía realiza operaciones comerciales solo con una carta de clientes locales de reconocido prestigio y con solvencia crediticia.

Por consiguiente, la Gerencia espera no incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez originado por la incapacidad de obtener los fondos necesarios para cumplir con los compromisos de la Compañía, asociados con instrumentos financieros, incluye la incapacidad de vender rápidamente un activo financiero a un precio muy cercano a su valor razonable. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado.

La compañía cuenta con capacidad crediticia suficiente que le permita tener acceso a líneas de crédito en entidades financieras de primer orden, en condiciones razonables.

d) Administración de capital

El objetivo es salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha con el fin de proporcionar retornos para los accionistas y beneficios para los grupos de interés y mantener una óptima estructura que permita reducir el costo de capital. La Compañía maneja su estructura de capital y realiza ajustes para afrontar los cambios en las condiciones económicas del mercado. La política de la Compañía es financiar todos sus proyectos de corto y largo plazo con sus propios recursos operativos. Para mantener o adecuar la estructura de capital, la Compañía puede modificar la política de pago de dividendos a los accionistas, devolver capital a sus accionistas o emitir nuevas acciones. No ha habido cambios en los objetivos, políticas o procedimientos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.